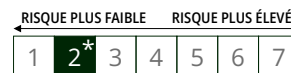


CARMIGNAC CREDIT 2027 A EUR ACC

FCP DE DROIT FRANÇAIS

Durée minimum
de placement
recommandée :

5 ANS



FR00140081Y1

Weekly factsheet - 25/04/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Carmignac Credit 2027 est un Fonds à échéance fixe, mettant en œuvre une stratégie de portage d'émetteurs privés ou publics. Le Fonds bénéficie de l'expertise solide et éprouvée de son équipe de gestion et d'un processus d'investissement discipliné permettant ainsi une sélection rigoureuse des titres détenus en portefeuille. Carmignac Credit 2027 cherche à offrir une appréciation du capital investi en ligne avec sa stratégie de portage sur un horizon de 5 ans tout en permettant aux investisseurs de profiter d'une échéance anticipée si le taux de rendement interne du Fonds atteint l'un des seuils définis dans le prospectus avant le terme. L'objectif de gestion diffère selon la catégorie de parts souscrite.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

Semaine	0.28
Mois	0.18
Début d'année	0.88

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

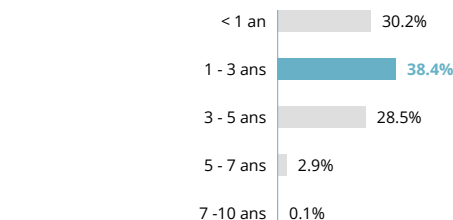
	2024	2023	2022
A EUR Acc	7.24	12.76	1.72

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

ALLOCATION D'ACTIFS

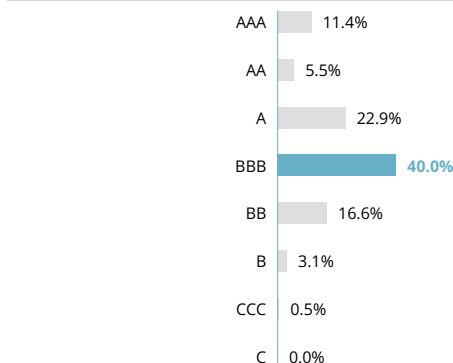
Obligations	99.0%
Emprunts privés pays développés	67.1%
Consommation Discrétionnaire	3.5%
Biens de Consommation de Base	2.5%
Energie	7.3%
Finance	43.1%
Santé	0.6%
Industrie	5.5%
Technologies de l'Information	0.3%
Matériaux	1.0%
Immobilier	1.2%
Communication	1.2%
Services aux Collectivités	0.8%
Emprunts privés pays émergents	9.9%
Consommation Discrétionnaire	1.1%
Biens de Consommation de Base	0.4%
Energie	0.9%
Finance	6.3%
Santé	0.2%
Industrie	1.0%
Immobilier	0.1%
Communication	0.0%
Services aux Collectivités	0.0%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	22.1%
Actions	0.0%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	1.0%

RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE



Les dates d'échéance sont basées sur la prochaine date d'appel lorsque disponible.

RÉPARTITION PAR NOTATION



P. Verlé



A. Deneuve



F. Viros

CHIFFRES CLÉS

Sensibilité taux	1.9
Yield to Maturity (EUR) ⁽¹⁾	4.3%
Notation moyenne	A-
Coupon moyen	4.6%
Nombre d'émetteurs obligations	273
Nombre d'obligations	395

(1) Calculé au niveau de la poche obligataire.

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 8

Domicile : France

Type de fonds : UCITS

Forme juridique : FCP

Fin de l'exercice fiscal : 30/06

Souscription/Rachat : Jour ouvrable

Heure limite de passation d'ordres : avant 13:00 heures (CET/CEST)

Date de lancement du Fonds : 02/05/2022

PART

Affectation des résultats : Capitalisation

Date de la 1ère VL : 02/05/2022

Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

Pierre Verlé depuis le 02/05/2022

Alexandre Deneuve depuis le 02/05/2022

Florian Viros depuis le 02/05/2022

PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 20/04/2026	Allemagne	High Yield	1.6%
NOVO BANCO TV 09/03/2028	Portugal	Investment grade	1.5%
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 1.38% 01/08/2027	Etats-Unis	Investment grade	1.2%
TOTALENERGIES 25/10/2027	France	Investment grade	1.2%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 21/10/2028	Portugal	Investment grade	1.2%
ATHENE GLOBAL FUNDING 3.53% 23/02/2027	Etats-Unis	Investment grade	1.1%
RAIFFEISENBANK AS 09/06/2027	Tchéquie	Investment grade	1.0%
ENI TV 11/02/2027	Norvège	Investment grade	1.0%
WELLS FARGO & CO 2.94% 22/07/2027	Etats-Unis	Investment grade	1.0%
BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029	Etats-Unis	Investment grade	0.9%
Total			11.7%

RÉPARTITION PAR TYPE D'EMPRUNTS - POCHÉ TAUX

Emprunts privés à taux fixe	47.9%
Emprunts privés à taux variable	29.0%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	22.1%

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Frais de gestion	Coûts d'entrée ⁽¹⁾	Coûts de sortie ⁽²⁾	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation ⁽³⁾	Coûts de transaction ⁽⁴⁾	Commissions liées aux résultats ⁽⁵⁾	Minimum de souscription initiale ⁽⁶⁾
A EUR Acc	02/05/2022	CACC2AE FP	FR00140081Y1	Max. 0.9%	Max. 1%	—	1.04%	0.12%	—	—

(1) du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. (5) Aucune commission de performance n'est prélevée pour ce produit. (6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

CRÉDIT : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. **TAUX D'INTÉRÊT** : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt. **LIQUIDITÉ** : Les dérèglements de marché ponctuels peuvent impacter les conditions de prix auxquelles le Fonds sera amené à liquider, initier ou modifier ses positions. **GESTION DISCRÉTIONNAIRE** : L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 25/04/2025. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person» selon la définition de la réglementation américaine «Regulation S» et/ou FATCA. Le fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/informations-reglementaires. En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg B67549

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.fr